

OBCHODNÍ PODMÍNKY PRO INVESTIČNÍ SLUŽBY

PPF banky a.s.

se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 41, IČ: 47116129

zapsané v obchodním rejstříku vedeném

Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 1834

1. Všeobecné informace

- 1.1. Tyto Obchodní podmínky pro investiční služby upravují poskytování investičních služeb Obchodníkem, a to zejména Obstarání obchodů s Investičními nástroji, obstarání Vypořádání obchodů s Investičními nástroji, zajištění Správy Cenných papírů, Úschovy Cenných papírů, Uložení Cenných papírů jakož i Obstarání obchodů na zahraničních Převodních místech, na kterých Obchodník přímo nebo nepřímě obchoduje, na Převodních místech v České republice včetně trhů organizovaných společnostmi BCPP a na RMS, to vše v souladu s příslušnou Zákaznickou smlouvou.
- 1.2. Obstarání obchodů s Investičními nástroji, obstarání Vypořádání obchodů s Investičními nástroji, poskytování Správy Cenných papírů a/nebo Úschovy Cenných papírů a/nebo Uložení Cenných papírů Obchodníkem na účet Zákazníka může probíhat jen na základě platné a účinné Zákaznické smlouvy.
- 1.3. Tyto Obchodní podmínky pro investiční služby jsou tzv. Konkrétními obchodními podmínkami (dále jen "KOP") vydávanými v souladu a v návaznosti na Všeobecné obchodní podmínky PPF banky a. s. (dále jen „VOP“), se kterými je Zákazník seznámen současně s těmito Obchodními podmínkami pro investiční služby.
- 1.4. Tyto Obchodní podmínky pro investiční služby jsou vydány na základě a v souladu s ustanovením § 273 Obchodního zákoníku. Obchodní podmínky pro investiční služby, VOP a Ceník tvoří část obsahu Zákaznické smlouvy.
- 1.5. Vztahy mezi Zákazníkem a Obchodníkem, které nejsou upraveny příslušnou Zákaznickou smlouvou těmito Obchodními podmínkami pro investiční služby a/nebo VOP se řídí českým právním řádem, zejména příslušnými ustanoveními Zákona o cenných papírech, Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Obchodního zákoníku, Provozním řádem CDCP, případně provozními řády a podmínkami jiných Převodních míst a Jiných depozitářů. V případě rozporu dispozitivních ustanovení právních předpisů s prokazatelně ustálenými všeobecnými zvyky a uzancemi na relevantních finančních trzích mají přednost takové zvyky a uzance. Pro vyloučení pochybností však platí, že ustanovení Zákaznické smlouvy, těchto Obchodních podmínek pro investiční služby a/nebo VOP mají před takovými ustálenými všeobecnými zvyky a uzancemi přednost.
- 1.6. Jsou-li v těchto Obchodních podmínkách pro investiční služby použity pojmy nebo slovní spojení začínající velkým písmenem, mají význam stanovený v článku Výklad pojmů VOP a/nebo v Definicích pojmů, které jako příloha tvoří nedílnou součást těchto Obchodních podmínek pro investiční služby, a které jsou užívány ve smluvní dokumentaci a v dokumentaci pro informování Zákazníků, případně význam specifikovaný v jednotlivých ustanoveních těchto Obchodních podmínek pro investiční služby. Takto definované pojmy a slovní spojení se použijí obdobně pro jednotná i množná čísla.
- 1.7. Pokud Zákaznická smlouva obsahuje odlišná ustanovení od těchto Obchodních podmínek pro investiční služby, mají přednost ustanovení Zákaznické smlouvy.

Pokud tyto Obchodní podmínky pro investiční služby obsahují odlišná ustanovení od VOP, mají tato přednost před ustanoveními VOP.

- 1.8. Zákaznickou smlouvu podepisuje Zákazník před pověřeným zaměstnancem Obchodníka, který ověří jeho totožnost dle občanského průkazu nebo jiného platného průkazu totožnosti. V případě uzavření Zákaznické smlouvy na dálku, nebo v případě, kdy tak stanoví příslušné právní předpisy nebo pravidla obchodování na daném trhu, musí být podpis Zákazníka na originálu Zákaznické smlouvy úředně ověřen. Ověření podpisu Zákazníka na originálu Zákaznické smlouvy nebo vystavení zvláštní plné moci může být Obchodníkem vyžadováno také pro účely Vypořádání obchodu s Investičními nástroji evidovanými v CDCP, případně evidovanými Jiným depozitářem.
- 1.9. Zákaznickou smlouvu může uzavřít i osoba zastupující Zákazníka na základě plné moci s úředně ověřenými podpisy. V tomto případě se originál plné moci stává nedílnou součástí Zákaznické smlouvy a zůstává uložen u Obchodníka. Rozsah realizovaných Pokynů a poskytnutých služeb je omezen rozsahem zmocnění v příslušné plné moci.
- 1.10. Obchodník je oprávněn odmítnout uzavření Zákaznické smlouvy, pokud mu Zákazník neposkytne nezbytnou součinnost nebo nesdělí údaje nutné k Vypořádání obchodu, který je předmětem Obstarání obchodu. V případě, že Zákazník nemá účet v CDCP resp. u Jiného depozitáře, dává Zákazník Obchodníkovi souhlas k tomu, aby na jeho jméno takový účet zřídil, pokud se Zákazník a Obchodník nedohodnou jinak.
- 1.11. Obstarání obchodu Obchodníkem probíhá na základě Pokynu uděleného Zákazníkem, podaného v souladu se Zákaznickou smlouvou a těmito Obchodními podmínkami pro investiční služby.
- 1.12. Zákazník má právo před podáním Pokynu k obstarání nákupu nebo prodeje Investičního nástroje a na vlastní žádost na sdělení informace o platném kurzu Investičního nástroje na příslušném regulovaném trhu a další informace o Investičním nástroji, týkající se takového Pokynu.
- 1.13. Zákazník prohlašuje, že před uzavřením Zákaznické smlouvy byl Obchodníkem upozorněn na rizika spojená s využíváním investičních služeb a s investováním do Investičních nástrojů a na možnost ztráty hodnoty Investičních nástrojů na trzích. Obchodník zejména upozorňuje Zákazníky, že vývoj hodnoty Investičního nástroje v minulosti nezaručuje stejný nebo podobný vývoj hodnoty Investičního nástroje v budoucnu. Obchodník není žádným způsobem odpovědný za ztráty vzniklé změnou hodnoty Investičního nástroje nebo porušením povinnosti kterékoli osoby přímo nebo nepřímo zavázané z Investičního nástroje. Zákazník dále prohlašuje, že před podpisem Zákaznické smlouvy byl podrobně seznámen (buď fyzicky obdržel, nebo se s nimi seznámil na Internetových stránkách) a souhlasí s: VOP, Informacemi o Obchodníkovi, o Orgánu dohledu Obchodníka, kterým je ČNB, o jím poskytovaných investičních službách, o Investičních nástrojích, kterých se má investiční služba týkat, o možných rizicích spojených s požadovanou investiční službou nebo s Investičním nástrojem a o možných zajištěních proti nim, s finančními závazky vyplývajících z poskytnutých investičních služeb, s Pravidly nakládání s majetkem zákazníka, o veškerých odměnách, poplatcích a nákladech souvisejících s poskytováním investičních služeb, které je povinen Zákazník Obchodníkovi uhradit, s Obecnou informací o pobídkách, Pravidlech provádění pokynů, informacích o převodních místech, Pravidlech kategorizace zákazníků, Pravidlech omezení střetu zájmů, s Informací o rizicích, s Reklamačním řádem a s Časovým rozvrhem příjmu a zpracování příkazů v průběhu provozního

dne. Klient bere na vědomí a podpisem Zákaznické smlouvy souhlasí s tím, že veškeré informace o skutečnostech uvedených v § 15f Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a informace o jejich podstatné změně, pokud má taková změna význam pro investiční službu, kterou Obchodník Zákazníkovi poskytuje, jakož i další informace mohou být za podmínek stanovených v právních předpisech uveřejněny na Internetových stránkách. Zákazník podpisem Zákaznické smlouvy prohlašuje, že má přístup ke službě internet, tuto službu pravidelně využívá a má možnost se s informacemi uvedenými na Internetových stránkách seznámit před každým poskytnutím investiční služby Obchodníkem.

- 1.14. V případě, že Zákazník požaduje poskytování informací v písemné podobě, sdělí svůj požadavek Obchodníkovi. Obchodník je povinen takovému požadavku vyhovět.
- 1.15. Obchodník je oprávněn odmítnout uzavření Zákaznické smlouvy, pokud mu Zákazník nesdělí informace nutné pro zařazení Zákazníka v souladu se Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a je oprávněn odmítnout doporučit obchod, službu, Investiční nástroj nebo provést Pokyn Zákazníka v případě, že Zákazník odmítne Obchodníkovi poskytnout informace o své hospodářské situaci, zkušenostech v oblasti investic do Investičních nástrojů a cílech, které mají být dosaženy Obstaráním obchodu nebo uvede nepravdivé, neúplné nebo nepřesné informace.

2. Převodní místa

- 2.1. Obchodník Obstarává obchody na vybraných tuzemských a zahraničních Převodních místech, zejména na Regulovaných trzích. Seznam hlavních převodních míst je uveden na Internetových stránkách.
- 2.2. Obchodování a vypořádání na jednotlivých Převodních místech se řídí pravidly jednotlivých Převodních míst.

3. Pokyny

- 3.1. Obstarání obchodu Obchodníkem dle Zákaznické smlouvy probíhá na základě Pokynů, které se dělí na Pokyny k obstarání nákupu nebo prodeje Investičního nástroje a Instrukce k vypořádání, společně dále jen „Pokyn“.
- 3.2. Minimální náležitosti Pokynu k obstarání nákupu nebo prodeje Investičního nástroje:
 - a) identifikace Zákazníka (obchodní firma/ název/ jméno a příjmení, IČ/ rodné číslo, Oprávněná osoba);
 - b) typ pokynu (obchod, buy and sell, repo, půjčka, převod, jiný);
 - c) směr obchodu (tj. určení, zda je Zákazník kupujícím nebo prodávajícím, resp. věřitelem či dlužníkem z půjčky Investičních nástrojů, apod.);
 - d) ISIN nebo jiná identifikace Investičního nástroje, jehož se Pokyn k obstarání nákupu nebo prodeje Investičního nástroje týká;
 - e) počet kusů předmětného Investičního nástroje;
 - f) cena předmětných Investičních nástrojů, resp. hodnota Investičních nástrojů pro účely půjčky Investičních nástrojů či repoobchodu, nebo pro účely vypořádání příslušného obchodu, přičemž tato cena předmětných

Investičních nástrojů může být určena pevnou částkou či částkou s určením omezení pro Obchodníka (tj. např. "co nejlépe" či "stop loss order", aj.);

- g) označení Převodního místa, na kterém má být Pokyn k obstarání nákupu nebo prodeje Investičního nástroje Obchodníkem proveden;
- h) určení doby platnosti Pokynu k obstarání nákupu nebo prodeje Investičního nástroje, která bude činit maximálně 30 dnů, nedohodnou-li Zákazník a Obchodník jinak;
- i) datum a čas podání Pokynu k obstarání nákupu nebo prodeje Investičního nástroje Zákazníkem;
- j) způsob vypořádání obchodu, požaduje-li Zákazník jiný způsob, než jaký byl dohodnutý v Zákaznické smlouvě;
- k) podpis Zákazníka, resp. Oprávněné osoby dle příslušných ustanovení Zákaznické smlouvy, je-li Pokyn k obstarání nákupu nebo prodeje Investičního nástroje podáván písemnou formou.

3.3. Minimální náležitosti Instrukce k vypořádání:

- a) identifikace Zákazníka (obchodní firma/ název/ jméno a příjmení, IČ/ rodné číslo, Oprávněná osoba);
- b) směr obchodu (nákup/prodej);
- c) způsob vypořádání obchodu (s penězi/bez peněz);
- d) ISIN (nebo jiná identifikace Investičního nástroje, jehož se Instrukce k vypořádání týká), název emise Investičního nástroje;
- e) počet kusů předmětného Investičního nástroje (případně objem v nominální hodnotě);
- f) měna;
- g) cena předmětných Investičních nástrojů (cena za kus, u dluhopisů v % nominální hodnoty);
- h) celková cena, vč. AÚV;
- i) označení Vypořádacího systému, Převodního místa, na kterém má být obchod vypořádán;
- j) Bankovní účet Zákazníka, na který má být obchod s Investičními nástroji vypořádán, požaduje-li Zákazník jiný způsob, než jaký byl dohodnutý v Zákaznické smlouvě nebo Obchodních podmínkách pro Investiční služby;
- k) datum uzavření obchodu, datum realizace, datum vypořádání;
- l) označení protistrany (jméno/firma, rodné číslo/IČ, adresa/sídlo), obchodníka protistrany (firma, IČ);
- m) datum a čas podání Instrukce k vypořádání Zákazníkem;
- n) podpis Zákazníka, resp. Oprávněné osoby dle příslušných ustanovení Zákaznické smlouvy, je-li Instrukce k vypořádání podávána písemnou formou.

3.4. Zákazník zadává Pokyny způsobem uvedeným v oddílu 5. ("Způsoby komunikace") těchto Obchodních podmínek pro investiční služby, přičemž

zadávat Pokyny je za Zákazníka oprávněna pouze Oprávněná osoba určená v příloze k příslušné Zákaznické smlouvě.

- 3.5. Neuvede-li Zákazník výslovně při podání pokynu jinak, Zákazník požaduje, aby Obchodník nezveřejňoval jeho Limitní pokyny ve vztahu k Cenným papírům přijatým k obchodování na regulovaných trzích, které nejsou okamžitě provedeny nebo předány na regulovaný trh, pokud Obchodník na základě vlastního uvážení nerozhodne jinak. Zákazník tímto výslovně souhlasí s Pravidly provádění pokynů a s prováděním svých pokynů mimo regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém.
- 3.6. Před zadáním pokynu k obstarání koupě nebo prodeje listinných tuzemských cenných papírů je Zákazník povinen uzavřít s Obchodníkem smlouvu o úschově listinných cenných papírů nebo o uložení listinných cenných papírů. Obchodník tuzemské listinné cenné papíry určené k prodeji může předat do druhotné úschovy příslušnému depozitáři, v případě nákupu tuzemských listinných cenných papírů mohou být tyto ponechány v druhotné úschově u příslušného depozitáře, pokud není Zákazníkem stanoveno jinak. Obchodník není povinen provést pokyn týkající se listinných tuzemských cenných papírů, nebo uschovat listinné tuzemské cenné papíry podle smlouvy o úschově listinných cenných papírů, resp. uložení listinných cenných papírů, zejména pokud tyto jsou předmětem řízení o umoření nebo jsou poškozené, neúplné nebo nemají předepsané náležitosti, jsou zastavené, případně nejsou z jiného důvodu způsobilé k obchodování.
- 3.7. Zákazník je oprávněn navrhnout (stejným způsobem jako pro podávání Pokynů) dobu pro vypořádání konkrétního Pokynu. Pokud navrhne dobu pro vypořádání odlišnou od doby obvyklé pro vypořádání dle pravidel jednotlivých Převodních míst (např. Pravidla BCPP, Tržní řád RMS apod.), podléhá Zákazníkům návrh na dobu vypořádání schválení makléřem Obchodníka.
- 3.8. Obchodník může odmítnout řídit se Pokynem Zákazníka nebo odmítnout převzít Pokyn Zákazníka pokud:
 - (a) jej na základě informací poskytnutých Zákazníkem v Investičním dotazníku a vzhledem k povaze požadované Investiční služby nebo Investičního nástroje vyhodnotí jako pro Zákazníka nepřiměřený;
 - (b) je neúplný, nesprávný, neurčitý nebo nesrozumitelný;
 - (c) má Obchodník pochybnosti o tom, zda Pokyn byl podán Oprávněnou osobou;
 - (d) hrozí střet zájmů mezi Obchodníkem a Zákazníkem nebo mezi Zákazníkem a jiným zákazníkem Obchodníka;
 - (e) by na základě provedené služby mohlo dojít ke zneužití trhu (např. k manipulaci trhu) či k narušení průhlednosti trhu;
 - (f) má Obchodník důvodné podezření, že Investiční nástroje či Cenné papíry, jež jsou předmětem Pokynu, jsou předmětem trestné činnosti;
 - (g) má Obchodník důvodné podezření na porušení pravidel regulovaných trhů;
 - (h) Obchodník není (dle svého rozumného uvážení) schopen zajistit poskytnutí služby s odbornou péčí nebo pokud by s takovou službou byly spojeny nepřiměřeně vysoké náklady, které nejsou hrazeny v rámci standardní Odměny dle příslušné Zákaznické smlouvy;

- (ch) z jiných závažných důvodů nebude možné poskytnout požadovanou službu a smluvní strany se nedohodnou jinak.
- 3.9. Obchodník je povinen odmítnout řídit se pokynem Zákazníka nebo odmítnout převzít pokyn Zákazníka pokud jej vyhodnotí jako pro Zákazníka nevhodný na základě informací poskytnutých Zákazníkem v Investičním dotazníku a vzhledem k povaze požadované Investiční služby nebo Investičního nástroje.
 - 3.10. Obchodník je povinen dbát na to, aby odmítnutím Pokynu nebyla Zákazníkovi způsobena škoda. O odmítnutí řídit se Pokynem nebo jej převzít je Obchodník povinen Zákazníka bez zbytečného odkladu informovat. Na odmítnutý Pokyn se hledí, jako by nebyl podán.
 - 3.11. Termíny pro podání Pokynů a předání vyúčtování se řídí podmínkami jednotlivých Převodních míst a omezeními stanovenými v těchto Obchodních podmínkách pro investiční služby.
 - 3.12. Pokud to povaha Pokynu k obstarání nákupu nebo prodeje Investičního nástroje vyžaduje, je Pokyn k obstarání nákupu nebo prodeje Investičního nástroje uplatněn na trhu až po prověření identifikačních údajů Zákazníka a jeho dispozičních práv k příslušným Investičním nástrojům v CDCP nebo v Jiném depozitáři. Doba platnosti Pokynu k obstarání nákupu nebo prodeje Investičního nástroje zahrnuje i tuto dobu.
 - 3.13. Obchodník provádí Pokyny Zákazníka v souladu s Pravidly provádění pokynů, které tvoří přílohu těchto Obchodních podmínek pro investiční služby.
 - 3.14. Pokud je Pokyn k obstarání nákupu nebo prodeje Investičního nástroje uplatněn na Převodním místě, je požadované množství kupovaných či prodávaných Investičních nástrojů limitní a skutečně realizované množství je závislé na podmínkách panujících na daném trhu.
 - 3.15. Zákazník na dobu účinnosti Pokynu uděluje Obchodníkovi výlučná práva nakládání s Investičními nástroji, které jsou předmětem Obstarání obchodu. Zákazník dále bere na vědomí, že se na předmětné Investiční nástroje může vztahovat Pozastavení práva dle §97 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.
 - 3.16. Pro případ Cenných papírů zapsaných a evidovaných v CDCP se Obchodník a Zákazník dohodli, že oprávnění udělené na základě ustanovení odstavce 3.15 těchto Obchodních podmínek pro investiční služby, bude Obchodníkem realizováno v souladu s Provozním řádem CDCP.
 - 3.17. V případě, že se Zákazník rozhodne změnit nebo zrušit již podaný Pokyn, je Obchodník povinen mu toto umožnit, dokud tento Pokyn nebyl uspokojen nebo dokud nebyly učiněny nezvratné kroky k jeho uspokojení.

4. Vypořádání

- 4.1 Obchodník je v rámci Obstarání obchodu, ze kterého plyne závazek Zákazníka nabytí předmětné Investiční nástroje od třetí osoby (tj. zejména koupě Investičních nástrojů či přijetí půjčky Investičních nástrojů) oprávněn převést Investiční nástroje, jež jsou předmětem Obstarání obchodu dle příslušného Pokynu nejprve na sebe s tím, že tyto Investiční nástroje převede na Zákazníka až následně po konečném vypořádání příslušného Pokynu.
- 4.2 Při Obstarání obchodu, z něhož plyne závazek Zákazníka převést předmětné Investiční nástroje na třetí osobu (tj. zejména prodej Investičních nástrojů nebo poskytnutí půjčky Investičních nástrojů), je Obchodník oprávněn převést

předmětné Investiční nástroje nejprve na sebe (tj. v případě zaknihovaných Cenných papírů na svůj účet vlastníka v CDCP resp. Jiného deponitáře). Peněžní prostředky obdržené v souvislosti s prodejem Investičních nástrojů Zákazníka budou připsány ve prospěch Bankovního účtu Zákazníka, PZZ nebo Bankovního účtu k obchodování.

- 4.3 Obchodník informuje Zákazníka o provedení Pokynu (dále jen „konfirmasi“), jakož i o stavu dosud neprovedeného Pokynu některým nebo i kombinací způsobů komunikace definované v oddílu 5.3 těchto Obchodních podmínek pro investiční služby. Informace o výsledku provedení Pokynu bude vždy obsahovat nejméně informaci o času a datu provedení příslušného Pokynu, o názvu, počtu kusů a ceně Investičních nástrojů, které byly předmětem obchodu obstarávaného dle příslušného Pokynu.
- 4.4 Zákazník a Obchodník se dohodli, že Obchodník zasílá Stavový výpis a Změnový výpis pouze na vyžádání Zákazníkem, pokud se smluvní strany nedohodnou jinak.
- 4.5 Výplatu peněžních prostředků Zákazníka provede Obchodník na základě a v souladu s Pokynem, Zákaznickou smlouvou a těmito Obchodními podmínkami pro investiční služby převodem na Bankovní účet Zákazníka, PZZ nebo na Bankovní účet k obchodování. Obchodník je povinen převést na základě pokynu Zákazníka jemu svěřené peněžní prostředky Zákazníka na Bankovní účet Zákazníka nejpozději do 3 Pracovních dnů ode dne, kdy došlo k vyrovnání všech závazků Zákazníka vůči Obchodníkovi. Neudělí-li Zákazník takový pokyn, má se za to, že peněžní prostředky Zákazníka zůstanou po vypořádání obchodu vedeny na PZZ nebo Bankovním účtu k obchodování. Obchodník je povinen informovat Zákazníka způsobem uvedeným v těchto Obchodních podmínkách pro investiční služby bez zbytečného odkladu o nemožnosti provést pokyn Zákazníka k výplatě peněžních prostředků výše uvedeným způsobem z důvodu nedostatku peněžních prostředků na Bankovním účtu k obchodování nebo PZZ či z jiných důvodů.
- 4.6 V případě Obstarání obchodu, ze kterého vznikne Zákazníkovi závazek zaplatit kupní cenu Investičních nástrojů, odměnu za půjčení Investičních nástrojů nebo závazek k jinému peněžitému plnění, včetně závazku uhradit Úplatu Obchodníkovi, jak je tato definována v Zákaznické smlouvě, je Zákazník povinen Obchodníkovi provést v den stanovený zvyklostmi daného Převodního místa, nebo v den určený dle podmínek daného Vypořádacího systému, avšak nejpozději v den Vypořádání obchodu úhradu takového peněžitého závazku, a to formou bezhotovostního převodu na Bankovní účet Obchodníka, který mu v souladu se Zákaznickou smlouvou a těmito Obchodními podmínkami pro investiční služby Obchodník sdělí. Tento závazek Zákazníka je splněn připsáním peněžní částky odpovídající výši peněžitého závazku na Bankovní účet Obchodníka.
- 4.7 Obchodník může od Zákazníka požadovat při předání Pokynu nejpozději však jeden den před Obstaráním obchodu zálohu na úhradu peněžitých závazků dle článku 4.6 těchto Obchodních podmínek pro investiční služby, maximálně ve výši kupní ceny Investičních nástrojů, jichž se Obstarání obchodu dle Pokynu Zákazníka týká (resp. ve výši odhadované kupní ceny, jedná-li se o zálohu hrazenou před podáním Pokynu k obstarání nákupu nebo prodeje Investičního nástroje, není-li konečná kupní cena známa, přičemž tato odhadovaná kupní cena bude vypočtena na základě kurzu Investičních nástrojů, jichž se Obstarání obchodu dle Pokynu k obstarání nákupu nebo prodeje Investičního nástroje

Zákazníka týká, naposledy dosaženého na příslušném Převodním místě, na němž má být Investiční nástroj nakoupen), zvýšenou o částku Úplaty Obchodníka.

- 4.8 Poskytnutí zálohy na Obstarání obchodu v souladu s předchozím odstavcem se nevyžaduje v případě, že na Bankovním účtu k obchodování nebo na PZZ je v den, kdy by záloha měla být uhrazena, dostatečný objem peněžních prostředků, z nichž může Obchodník částku odpovídající záloze inkasovat (s čímž Zákazník podpisem Zákaznické smlouvy souhlasí) a takovému inkasu nebrání žádná faktická ani právní překážka.
- 4.9 Obchodník je oprávněn z Bankovního účtu k obchodování vedeného u Obchodníka nebo z PZZ inkasovat částky Úplaty spojené s Obstaráním obchodu dle příslušného Pokynu Zákazníka, s čímž Zákazník podpisem Zákaznické smlouvy souhlasí, a to i v případě, že na Bankovním účtu k obchodování není dostatečný zůstatek peněžních prostředků (tj. na Bankovním účtu k obchodování vznikne debetní zůstatek, který bude úročen dle aktuálního Ceníku.
- 4.10 Všechny platby ve prospěch PZZ je Zákazník povinen identifikovat svým rodným číslem, resp. IČ, které ve styku s bankou uvádí jako variabilní symbol. Platby bez této identifikace se shromažďují na sběrném účtu Obchodníka a jsou Zákazníkovi připsány na na PZZ po předložení potvrzení banky o zaplacení předmětné částky, avšak bez nároku na jakýkoliv úrok za dobu mezi přijetím platby a jejím připsáním na PZZ.
- 4.11 Všechny platby Zákazníka ve prospěch Bankovního účtu Obchodníka je Zákazník povinen identifikovat svým rodným číslem, resp. IČ, které ve styku s bankou uvádí jako variabilní symbol. Platby bez této identifikace se shromažďují na sběrném účtu a budou připsány na Bankovní účet Obchodníka po předložení potvrzení banky o zaplacení předmětné částky. Závazek Zákazníka se považuje za splněný až okamžikem identifikace platby dle předchozí věty.
- 4.12 Obchodník je povinen nepřetržitě sledovat stav finančních prostředků na PZZ a Zákazníkovi kdykoliv na vyžádání sdělit výši volného zůstatku.
- 4.13 V případě zániku Zákaznické smlouvy je Obchodník povinen převést jemu svěřené peněžní prostředky Zákazníka z PZZ dle dispozic Zákazníka na Bankovní účet Zákazníka nebo na jiný účet sdělený Zákazníkem nejpozději do 3 Pracovních dnů ode dne zániku Zákaznické smlouvy nebo ode dne, kdy došlo k vyrovnání všech závazků Zákazníka, a to podle toho, která z těchto výše uvedených skutečností nastane později.

5. Způsob komunikace

- 5.1 Zákazník je povinen komunikovat s Obchodníkem dle svého výběru v celém rozsahu předmětu plnění Zákaznické smlouvy následujícími možnými způsoby:
- a) osobně, na adrese uvedené v úvodních ustanoveních příslušné Zákaznické smlouvy nebo na jiné adrese, kterou Obchodník Zákazníkovi písemně oznámil (např. v Seznamu oprávněných osob Obchodníka, jež tvoří přílohu příslušné Zákaznické smlouvy); Pokyn musí být předán v písemné formě a jeho přijetí potvrzeno za Obchodníka Oprávněnou osobou, určenou dle příslušné přílohy Zákaznické smlouvy;

- b) faxem, po písemném oznámení čísla faxu (např. v Seznamu oprávněných osob Obchodníka, jež tvoří přílohu příslušné Zákaznické smlouvy), pomocí něhož má komunikace s Obchodníkem probíhat;
- c) telefonicky na číslo oznámené Obchodníkem (např. v Seznamu oprávněných osob Obchodníka, jež tvoří přílohu příslušné Zákaznické smlouvy), po ohlášení se jménem a příjmením nebo obchodní firmou. Pro ověření totožnosti může být požadováno heslo. Zákazník souhlasí s tím, že telefonické rozhovory mohou být nahrávány a v případě sporu mezi smluvními stranami mohou být použity jako důkaz;
- d) doporučeným dopisem, na adresu uvedenou v úvodních ustanoveních příslušné Zákaznické smlouvy, případně na jinou adresu, kterou Obchodník Zákazníkovi písemně sdělil (např. v Seznamu oprávněných osob Obchodníka, jež tvoří přílohu příslušné Zákaznické smlouvy);
- e) pomocí komunikačního systému REUTERS nebo BLOOMBERG;
- f) elektronickou poštou;
- g) SWIFTem, je-li Zákazník k tomuto systému připojen;
- h) kurýrem (s potvrzením přijetí).

Každý písemný Pokyn musí být za Zákazníka podepsán Oprávněnou osobou určenou dle příslušné přílohy Zákaznické smlouvy.

V případě, kdy Zákazník obdrží od Obchodníka confirmaci, bezodkladně, nejpozději však do 48 hodin po jejím obdržení potvrdí tuto confirmaci svým podpisem a vrátí Obchodníkovi, popřípadě ve stejné lhůtě sdělí Obchodníkovi své námitky proti obsahu confirmace. Potvrzená confirmace bude považována za přesnou a správnou (nebude-li prokázán opak), s výhradou zjevných chyb. Pokud Zákazník nepotvrdí confirmaci ve lhůtě uvedené výše, ani v této době nesdělí Obchodníkovi námitky proti obsahu confirmace, bude původní confirmace považována za potvrzenou a za přesnou a správnou (nebude-li prokázán opak), s výhradou zjevných chyb.

Kontaktní údaje pro komunikaci výše uvedenými způsoby jsou uvedeny v Seznamu oprávněných osob Zákazníka, který tvoří přílohu příslušné Zákaznické smlouvy.

- 5.2 Zákazník je oprávněn si pro svoji komunikaci s Obchodníkem určit i kombinaci způsobů komunikace dle článku 5.1, přičemž za okamžik doručení Pokynu se považuje okamžik jeho prvního doručení. V případě, že jeden Pokyn doručený Obchodníkovi několika různými způsoby obsahuje pokaždé jiné, rozporné údaje, vyjasní Obchodník tyto rozpory se Zákazníkem, je-li to ještě možné před započítáním s Obstaráváním obchodu na základě takového Pokynu. Nepodaří-li se takové rozpory před započítáním s Obstaráním obchodu odstranit, Obchodník Pokyn neprovede. V případě, že Zákazník doručí Obchodníkovi Pokyn více způsoby a tento Pokyn obsahuje pokaždé jiné, rozporné údaje, a Obchodník už započal s Obstaráním obchodu na základě Pokynu doručeného nejdříve a Obstarání obchodu nelze přerušit, je Obchodník oprávněn takové Obstarání obchodu dokončit, aniž by byl jakkoliv odpovědný za případnou škodu vzniklou v důsledku rozpornosti Pokynů.

- 5.3 Obchodník je povinen komunikovat se Zákazníkem dle svého výběru v celém rozsahu předmětu plnění Zákaznické smlouvy následujícími možnými způsoby:
- a) osobně, na adrese uvedené v úvodních ustanoveních příslušné Zákaznické smlouvy nebo jiné adrese, kterou Zákazník Obchodníkovi písemně oznámil (např. v Seznamu oprávněných osob Zákazníka, jež tvoří přílohu příslušné Zákaznické smlouvy); v případě osobního předání zprávy o výsledku Obstarání obchodu musí být tato zpráva předána v písemné formě, a její přijetí potvrzeno za Zákazníka Oprávněnou osobou, určenou dle příslušné přílohy Zákaznické smlouvy;
 - b) telefonicky na číslo oznámené Zákazníkem (např. v Seznamu oprávněných osob Zákazníka, jež tvoří přílohu příslušné Zákaznické smlouvy), po ohlášení se jménem a příjmením nebo obchodní firmou. Pro ověření totožnosti může být požadováno heslo. Zákazník souhlasí s tím, že telefonické rozhovory mohou být nahrávány a v případě sporu mezi stranami mohou být použity jako důkaz;
 - c) faxem, po písemném oznámení čísla faxu (např. v Seznamu oprávněných osob Zákazníka, jež tvoří přílohu příslušné Zákaznické smlouvy), pomocí něhož má komunikace se Zákazníkem probíhat;
 - d) doporučeným dopisem, na adresu uvedenou v úvodních ustanoveních příslušné Zákaznické smlouvy, případně na jinou adresu, kterou Zákazník Obchodníkovi písemně oznámil (např. v Seznamu oprávněných osob Zákazníka, jež tvoří přílohu příslušné Zákaznické smlouvy);
 - e) pomocí komunikačního systému REUTERS nebo BLOOMBERG;
 - f) elektronickou poštou;
 - g) SWIFTem, je-li Zákazník k tomuto systému připojen;
 - h) kurýrem (s potvrzením přijetí).

Každá písemná zpráva musí být za Obchodníka podepsána Oprávněnou osobou určenou dle příslušné přílohy Zákaznické smlouvy, s výjimkou konfirmací. Konfirmace budou na hlavičkovém papíře Banky a podpisy na konfirmaci odesílané Obchodníkem Zákazníkovi mohou být nahrazeny mechanickými prostředky, zejména razítkem Obchodníka, pomocí strojového podpisu nebo skenováním podpisů příslušných zaměstnanců Obchodníka.

Kontaktní údaje pro komunikaci výše uvedenými způsoby jsou uvedeny v Seznamu oprávněných osob Obchodníka, který tvoří přílohu příslušné Zákaznické smlouvy.

- 5.4 Obchodník je oprávněn si pro svoji komunikaci se Zákazníkem určit i kombinaci způsobů komunikace dle článku 5.3. V případě obsahového rozporu zprávy předané Zákazníkovi několika různými způsoby je rozhodující ten obsah zprávy, který Obchodník Zákazníkovi následně označí jako správný.
- 5.5 Při telefonické komunikaci mezi Obchodníkem a Zákazníkem může být požadováno použití hesla smluveného mezi Oprávněnými osobami Obchodníka a Zákazníka pro účely takové komunikace. Znění takového hesla oznámí Obchodník Zákazníkovi bez zbytečného odkladu po podpisu Zákaznické smlouvy, a to písemně formou doporučeného dopisu k rukám Oprávněné osoby Zákazníka. Znění tohoto hesla bude měněno stejnou formou po vzájemné dohodě. Nepoužití příslušného hesla v rámci komunikace mezi Obchodníkem a Zákazníkem může mít za následek posouzení, že taková komunikace neproběhla

řádným způsobem a nebude mít žádné z účinků předpokládaných Zákaznickou smlouvou či těmito Obchodními podmínkami pro investiční služby.

- 5.6 Obchodník má právo (nikoli však povinnost) ověřit si v případě jakýchkoli nejasností u Zákazníka autentičnost jakéhokoli pokynu, a to buď prostřednictvím telefonu či jinak, a nejednat na základě takového pokynu až do uspokojivého ověření jeho autentičnosti.
- 5.7 Obchodník není odpovědný za chyby nebo zpoždění vzniklé při přenosu faxem nebo pokud se přenos vůbec neuskuteční, nebo za jiné následky, případně škody, které vzniknou z důvodu vyšší moci. Zákazník bere na vědomí, že v případě elektronické komunikace prostřednictvím faxu nebo elektronické pošty, může dojít ke ztrátě, zničení, neúplnému nebo opožděnému doručení, neoprávněnému získání, použití nebo zneužití přenášených dat. Obchodník a Zákazník jsou proto povinni vždy postupovat tak, aby riziko takové ztráty dat bylo pokud možno v co největší míře omezeno.
- 5.8 Obě smluvní strany se vzájemně zavazují učinit veškerá nezbytná opatření k tomu, aby hesla pro vzájemnou telefonickou komunikaci dle předchozího článku zůstala utajena a nemohla být zneužita.
- 5.9 Všechna oznámení, pokyny a sdělení zaslaná v souladu s příslušnou Zákaznickou smlouvou se považují za účinně doručená okamžikem jejich skutečného doručení adresátovi, avšak s tím, že pokyn nebo sdělení, které bude doručeno po 16:30 Pražského času kteréhokoli Pracovního dne, je adresát oprávněn považovat za doručené v 9:00 bezprostředně následujícího Pracovního dne.
- 5.10 Obchodník se zavazuje, že bude Zákazníka neprodleně informovat o postupu a způsobu komunikace v případě poruchy informačního systému, telekomunikačních zařízení a záznamových zařízení Obchodníkem používaných.

6. Odpovědnost za škody a reklamace

- 6.1. Odpovědnost za škody se řídí ustanoveními Obchodního zákoníku.
- 6.2. Bez ohledu na ostatní ustanovení těchto Obchodních podmínek pro investiční služby nebo Zákaznické smlouvy, Obchodník žádným způsobem neodpovídá za:
 - a) ztrátu hodnoty nakoupených či jinak obstaraných Investičních nástrojů;
 - b) neprovedení či neúplné provedení příslušného Pokynu, pokud Obchodník při Obstarávání obchodu na základě takového Pokynu splnil svoje povinnosti;
 - c) chyby při vypořádání obchodů nebo odmítnuté bankovní převody způsobené chybnými nebo nepřesnými údaji sdělenými Zákazníkem, Oprávněnou osobou Zákazníka nebo jakoukoliv třetí osobou;
 - d) porušení povinnosti kteroukoli osobou zavázanou z Investičního nástroje;
 - e) škodu způsobenou jakoukoli skutečností či událostí mimo kontrolu Obchodníka (zejména za selhání systému podporujícího fungování daného trhu, BCPP, RMS, CDCP, ČNB, Jiného depozitáře či za jiné neodvratitelné skutečnosti).

- 6.3. Vyřizování a postup při případných reklamacích souvisejících s Investičními službami poskytovanými Obchodníkem se řídí Reklamačním řádem Obchodníka, který je uveden na [Internetových](#) stránkách.
- 6.4. Obchodník tímto upozorňuje Zákazníka na možnost podání stížnosti na Obchodníka u příslušného Orgánu dohledu, příp. na BCPP resp. jiného organizátora příslušného Regulovaného trhu.

7. Osobní údaje

- 7.1 Obchodník jakožto banka ve smyslu platných právních předpisů České republiky je povinen pro účely bankovních obchodů a poskytovaných investičních služeb zjišťovat a zpracovávat údaje o osobách, včetně údajů o fyzických osobách v souladu se Zákonem o ochraně osobních údajů, Zákonem o bankách, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu případně v souladu s dalšími platnými právními předpisy České republiky, potřebné k tomu, aby bylo možno bankovní obchod a investiční služby uskutečnit bez nepřiměřených právních a věcných rizik pro Obchodníka.
- 7.2 Pro případ, že by jakékoliv plnění na základě Zákaznické smlouvy nebylo považováno za bankovní obchod a Obchodník by za účelem splnění svých povinností z takového plnění mu vyplývajících nebo za účelem ochrany svých práv ze Zákaznické smlouvy shromažďoval a zpracovával osobní údaje Zákazníka či jeho zaměstnanců a Oprávněných osob, Zákazník podpisem Zákaznické smlouvy stvrzuje, že s takovým shromažďováním a zpracováváním osobních údajů za uvedenými účely souhlasí, resp., že tam, kde to obecně závazné předpisy vyžadují, obstaral k takovému shromažďování a zpracovávání za uvedenými účely od svých zaměstnanců, resp. Oprávněných osob souhlas v rozsahu vyžadovaném příslušnými právními předpisy a takový souhlas na požádání doloží.
- 7.3 V ostatním se zpracování osobních údajů řídí VOP.

8. Závěrečná ustanovení

- 8.1. Zákaznické smlouvy a informace poskytnuté Obchodníkem Zákazníkovi resp. Zákazníkem Obchodníkovi v souvislosti s těmito smlouvami, s výjimkou takových informací, které jsou nebo se stanou veřejně dostupnými z jiného zdroje než prostřednictvím jedné ze stran Zákaznické smlouvy v rozporu se Zákaznickými smlouvami, nebo které byly již dříve příslušné třetí straně známe, jsou důvěrné. Obchodník i Zákazník se zavazují nesděliti takové informace třetí osobě bez předchozího písemného souhlasu druhé strany. To neplatí o povinnosti předat jakoukoli takovou důvěrnou informaci v souladu s příslušnými právními předpisy nebo rozhodnutím příslušného orgánu veřejné správy nebo soudu.
- 8.2. Pokud Obchodník vede pro Zákazníka účet v CDCP a Zákazník před nabytím účinnosti ukončení smlouvy nesdělí Obchodníkovi údaje o novém účastníkovi CDCP jehož prostřednictvím bude do CDCP přistupovat, je Obchodník i po zániku smlouvy oprávněn účtovat Zákazníkovi veškeré poplatky a Úplatu dle platného Ceníku, spojené s vedením účtu Zákazníka u CDCP.

- 8.3. Hlavním předmětem podnikání Obchodníka je poskytování bankovních služeb dle § 1 odst. 1 a 3 zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o bankách“) a poskytování investičních služeb dle § 4 odst. 2 písm. a), b), c), e), g) a h) a § 4 odst. 3 písm. a), b), c), d), e) a f) Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.
- 8.4. Obchodník a jeho činnost podléhá dohledu ze strany ČNB. Zákazník je oprávněn se na ČNB obrátit v rámci mimosoudního vyřizování stížností na Obchodníka týkajících se nebo vyplývajících ze Zákaznických smluv.
- 8.5. Pro účely těchto Obchodních podmínek pro investiční služby se nepoužijí příslušná ustanovení VOP týkající se Klienta – spotřebitele, upravující vztahy upravené pro Klienty – spotřebitele odlišně v souladu se Zákonem o platebním styku.
- 8.6. V případě, že Obchodník změní Obchodní podmínky pro investiční služby či kteroukoli jejich přílohu nebo součást jiným způsobem než tak, aby provedené změny odrážely výhradně změny podmínek organizátorů jednotlivých Převodních míst nebo třetích osob, které se podílejí na Obstarání obchodu, je Obchodník povinen o změně nebo o vydání nových Obchodních podmínek pro investiční služby informovat Zákazníka vhodným způsobem nejpozději 30 dnů před nabytím účinnosti příslušné změny nebo před vydáním nových Obchodních podmínek pro investiční služby. Ve stejné lhůtě zveřejní změněné nebo nové Obchodní podmínky pro investiční služby v Obchodních místech Obchodníka a na Internetových stránkách. Pokud Zákazník do nabytí účinnosti změny nebo vydání nových Obchodních podmínek pro investiční služby nevysloví písemný nesouhlas s novým zněním nebo se změnami, zavazuje se řídit se novým nebo upraveným zněním Obchodních podmínek pro investiční služby.
- 8.7. Obchodník Zákazníky informuje o návrhu změny Ceníku nejméně 2 měsíce před navrhovaným dnem účinnosti změny Ceníku, a to ve zprávě o zúčtování, či jiným vhodným způsobem, včetně informace o navrhovaném dni účinnosti změny Ceníku. Obchodník navrhované znění Zákazníkům Zpřístupní. Zákazník je povinen se s navrhovaným zněním seznámit buď v Obchodních místech Obchodníka, nebo na Internetových stránkách kde je Obchodník povinen zveřejnit a mít navrhované znění k dispozici.
- 8.8. V případě nově poskytovaných Bankovních služeb je Banka oprávněna tyto nové Bankovní služby do Ceníku doplnit a Klientovi informaci o doplnění a jeho účinnosti Zpřístupnit.
- 8.9. Pokud Zákazník písemně navrhovanou změnu nejpozději v Pracovní den předcházející dni účinnosti neodmítne, platí, že navrhovanou změnu Ceníku přijal s účinností navrženou Obchodníkem.
- 8.10. Nedílnou součástí těchto Obchodních podmínek pro investiční služby tvoří následující přílohy:
 - a) Definice pojmů;
 - b) Pravidla provádění pokynů;
 - c) Pravidla nakládání s majetkem Zákazníka
 - d) Pravidla omezení střetu zájmů.

Tyto Obchodní podmínky pro investiční služby ruší Obchodní podmínky pro obchodování s investičními nástroji ze dne 1.12.2008. Tyto Obchodní podmínky pro investiční služby nabývají platnosti dnem 7.6.2010 a účinnosti dnem 7.7.2010.